

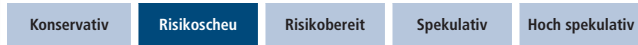
Der Fonds richtet sich an steuerbegünstigte Anleger nach §44a Abs. 7 des Einkommenssteuergesetzes.

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für steuerbegünstigte Anleger

Risikoklasse:¹ ■ geringes Risiko ~~■~~ mäßiges Risiko ■ erhöhtes Risiko ■ hohes Risiko ■ sehr hohes Risiko

Risikoprofil des typischen Anlegers



Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ist in die Risikoklasse grün eingestuft. Damit eignet sich der Fonds für risikoscheue Anleger, die mäßige Risiken akzeptieren.

Empfohlener Anlagehorizont



Der Fonds eignet sich für Kunden mit einem Anlagehorizont von 5 Jahren oder länger.

Anlagestrategie

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig ist exklusiv für steuerbegünstigte Anleger (NV-Bescheinigung nach § 44a Absatz 7 EStG) erwerbbar. Der Fonds ist breit diversifiziert und nachhaltig ausgestattet. Das Anlagekonzept ermöglicht es, an einer Vielzahl unterschiedlicher Assetklassen zu partizipieren.

Der Fonds investiert weltweit in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, wie z.B. Staatsanleihen, Covered Bonds und Unternehmensanleihen. In Schultiteln wie Anleihen, die von bestimmten Ausstellern ausgegeben werden, kann mehr als 35 Prozent des Fondsvolumens investiert werden. Bis zu jeweils 20 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Emerging Markets- oder High Yield-Anleihen investiert werden. Bis zu maximal 50 Prozent des Fondsvermögens dürfen in internationale Aktien angelegt werden.

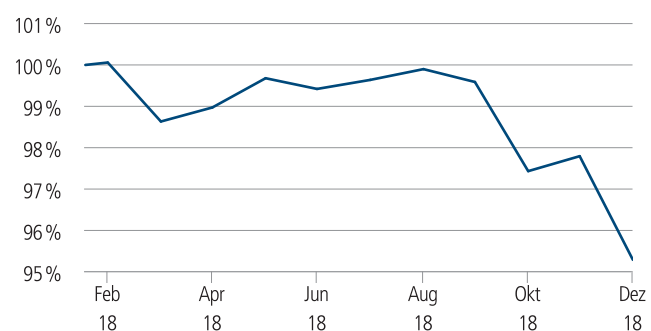
Jedes Anlageinstrument wird anhand der Nachhaltigkeitskriterien (UI Nachhaltigkeitsfilter) überprüft. Daneben berücksichtigt der Fonds die SDG (Sustainable Development Goals der UN) auf Unternehmensebene. Zur effektiveren Risikosteuerung kann der Fonds auch in Investmentfonds investieren. Der Derivateinsatz ist lediglich zu Absicherungszwecken möglich. Die Fremdwährungsbestände der Rentenseite lauten auf Euro oder werden währungsgesichert. Die Währungssicherung kann dabei sowohl positive als auch negative Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds haben.

Der Fonds verfolgt das Anlageziel, langfristig ein angemessenes Kapitalwachstum zu generieren. Daneben soll eine halbjährliche Ausschüttung erzielt werden. Des Weiteren werden Umwelt-, Soziale- und Governance-Aspekte berücksichtigt.

Historische Wertentwicklung per 31.12.2018

Eine Darstellung erfolgt erstmals nach 12 Monaten.

Indexierte Wertentwicklung seit Auflegung



Zeitraum	Monat	seit Jahresbeginn	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung	2017	2016	2015
annualisiert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
absolut	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Abbildungszeitraum 15.02.2018 bis 31.12.2018. Die Grafik basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode und veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z. B. Verwaltungsvergütung), ohne die auf Kundenebene anfallenden Kosten (z. B. Ausgabeaufschlag und Depotkosten) einzubeziehen. In der Netto-Wertentwicklung wird darüber hinaus ein Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,0 Prozent im ersten Betrachtungszeitraum berücksichtigt. Zusätzlich können Wertentwicklung mindernde Depotkosten anfallen. Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode. Absolut: Wertentwicklungsberechnung gesamt.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5799-201812-001

Der Fonds richtet sich an steuerbegünstigte Anleger nach §44a Abs. 7 des Einkommenssteuergesetzes.

UnInstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für steuerbegünstigte Anleger

Kommentar des Fondsmanagements²

Zeitraum: 01.10.2018 - 31.12.2018

Abverkauf am Aktienmarkt, Schwankungen am Rentenmarkt

Die globalen Aktienbörsen haben im Schlussquartal 2018 erheblich an Boden verloren. Der MSCI World-Index fiel in lokaler Währung um 13,5 Prozent. Die US-Börsen hatten maßgeblichen Anteil an der globalen Schwäche: Der Dow Jones Industrial Average schwächte sich im vierten Quartal 11,8 Prozent ab, der marktweite S&P 500-Index schloss 14,0 Prozent tiefer. Der Konflikt mit China und der Europäischen Union um Strafzölle verunsicherte die Investoren ebenso wie die Midterm-Elections und die Geldpolitik der US-Notenbank.

Neben der Handelsthematik wurden die europäischen Aktienmärkte von der Brexit-Unsicherheit und der italienischen Haushaltsdebatte belastet. Der EURO STOXX 50-Index fiel um 11,7 Prozent, der marktweite STOXX 600-Index verlor 11,9 Prozent.

Die stark in den Welthandel verflochtenen Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index, in Lokalwährung 7,8 Prozent. Der Nikkei 225-Index fiel sogar um 17,0 Prozent.

Am US-Rentenmarkt setzte sich zunächst der Renditeanstieg fort. Die US-Notenbank bezeichnete die heimische Wirtschaft als robust und deutete weitere Zinserhöhungen an. Schwächere Wirtschaftsdaten ließen schließlich aber Konjunktursorgen aufkommen. Die Währungshüter um Fed-Chef Jerome Powell deuteten daraufhin eine mögliche Zinspause an. Dennoch erhöhten sie im Dezember den Leitzins, wodurch die US-Zinsstrukturkurve in Teilen invers wurde, was als Vorbote einer möglichen Rezession gilt. In diesem Umfeld legten US-Staatsanleihen 2,7 Prozent zu (JP Morgan Global Bond US-Index).

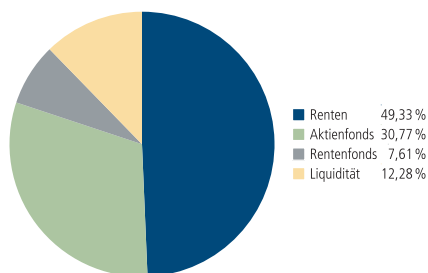
Innerhalb der Euro-Staatsanleihen zeigten Bundesanleihen ein ähnliches Muster. Der Fokus der Anleger lag allerdings vor allem auf italienischen Staatsanleihen. Dabei kam es zwischen der Regierung in Rom und der Europäischen Union zu einem langanhaltenden Haushaltsstreit. Letztlich konnte aber ein Kompromiss gefunden werden. Der iBoxx Euro Sovereign-Index legte 1,5 Prozent zu.

Europäische Unternehmensanleihen mussten höhere Risikoaufschläge hinnehmen (Merrill Lynch Euro Corporate-Index: -0,6 Prozent). Anleihen aus den Schwellenländern verloren 1,3 Prozent.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5799-201812-001

Fondsstruktur³



Fondsstruktur im Detail

Renten	Anteil
Deutschland	9,10 %
Niederlande	4,34 %
Italien	4,33 %
Spanien	3,81 %
Sonstige	27,74 %

Größte Werte

UnInstitutional SDG Equities	15,53 %
UniNachhaltig Aktien Global	15,24 %
UnInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	4,18 %
UnInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable	3,43 %
3.987 % Telefonica Emisiones 13(23)	2,48 %
2.875 % Israel (2024)	2,43 %
3.50 % Marokko v. 14 (2024)	2,41 %
2.500 % Statkraft AS EMTN v. 12(2022)	2,37 %
2.125 % Korea v. 14 (2024)	2,36 %
1.875 % CRH Funding BV v. 15(2024)	2,28 %

Kennzahlen bezogen auf den Rentenanteil

Ø Restlaufzeit ⁴	4 Jahre / 4 Monate
Ø Zinsbindungsdauer ⁵	4 Jahre / 1 Monat
Ø Rendite ⁶	0,76 %
Ø Rating ⁷	A

Aufgrund von Rundungen kann sich bei der Addition von Einzelpositionen ein von 100% abweichender Prozentwert ergeben. Stand: 31.12.2018

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für steuerbegünstigte Anleger

Fondsinformationen

WKN	A2DMVH
ISIN	DE000A2DMVH4
Art des Investmentvermögens	alternativer Investmentfonds (AIF)
Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	15.02.2018
Geschäftsjahr	01.10. – 30.09.
Rücknahmepreis per 31.12.2018	94,76 EUR
Fondsvermögen per 31.12.2018	4,57 Mio. EUR
Ertragsverwendung	i. d. R. ausschüttend Mitte November. Daneben wird eine weitere Ausschüttung zum Geschäftshalbjahr (Mitte Mai) angestrebt.
Ausschüttung	0,54 EUR (für das Geschäftsjahr 2017/2018)
Verfügbarkeit	grundsätzlich bewertungstäglich
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Privatfonds GmbH

Konditionen

Ausgabeaufschlag ⁸	2,00 % vom Anteilwert Hiervon erhält Ihre Bank 100 %.
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,80 % p. a., maximal 1,50 % p.a. Hiervon erhält Ihre Bank 40,00 %.
Laufende Kosten ⁹	0,98 %
Sparplan	Ab 1.000,- Euro pro Rate möglich

Der richtige Fonds für Sie?!

Der Fonds eignet sich, wenn Sie ...

- ... Chance einer Aktienanlage mit den Vorteilen von tendenziell schwankungsärmeren verzinslichen Wertpapieren kombinieren möchten.
- ... für Ertragschancen auch mäßige Risiken in Kauf nehmen.

Die Chancen im Einzelnen:

- Teilnahme an den Ertragschancen der internationalen Renten- und Aktienmärkten.
- Berücksichtigung nachhaltiger Kriterien: Investition in nachhaltige Geschäftsmodelle, die hohe langfristige Wachstumsraten versprechen.
- Risikostreuung durch breite Aufteilung des Fondsvermögens auf eine Vielzahl von Einzeltiteln.
- Hohe Flexibilität: der Fonds kann grundsätzlich börsentäglich zurückgegeben werden.
- Regelmäßiger Ertragszufluss: halbjährliche Ausschüttung der ausschüttungsfähigen Erträge.
- Professionelle Auswahl von Renten und Aktien durch erfahrene Kapitalmarktspezialisten.

Der Fonds eignet sich nicht, wenn Sie ...

- ... Aktien aus Ihrer Anlagestrategie ausschließen.
- ... keine mäßigen Risiken akzeptieren möchten.
- ... einen sicheren Ertrag anstreben.

Die Risiken im Einzelnen:

- Risiko marktbedingter Kursschwankungen sowie Ertragsrisiko und Wechselkursrisiko.
- Risiko des Anteilwertrückgangs wegen Zahlungsverzug/ -unfähigkeit einzelner Aussteller bzw. Vertragspartner.
- Erhöhte Kursschwankungen und Verlust- bzw. Ausfallrisiken bei Anlage in Schwellen- bzw. Entwicklungsländern möglich.
- Erhöhte Kursschwankungen und Ausfallrisiken bei hochverzinslichen Anlagen und Anlagen mit erhöhten Bonitätsrisiken möglich.
- Konzentration des Risikos auf einen bzw. wenige Emittenten.
- Die individuelle Ethikvorstellung eines Anlegers kann von der Anlagepolitik abweichen.
- Änderung (steuer-) rechtlicher Rahmenbedingungen - Abhängigkeit der steuerlichen Behandlung von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden.

Erläuterungen der Fußnoten siehe letzte Seite.

5799-201812-001

Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig

Nachhaltiger Mischfonds für steuerbegünstigte Anleger

- ¹ Die Risikoklassifizierung von Union Investment basiert auf verbundeinheitlichen Risikoprofilen. So lassen sich Union Investment-Fonds in ihrer Risikoklasse direkt mit anderen Wertpapieren der genossenschaftlichen FinanzGruppe vergleichen. Für Zwecke dieser Information wird die Risikoklasse einer Farbe zugewiesen. Die Risikofarbe rot wird bei Fonds vergeben, die ein sehr hohes Risiko bis hin zum möglichen vollständigen Kapitalverzehr aufweisen. Ausführliche Informationen zur Risikoklasse entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Unabhängig von dieser Risikoklassifizierung wird in den wesentlichen Anlegerinformationen (wAI) ein gesetzlich vorgeschriebener Risikoindikator ausgewiesen und beschrieben. Beide Systeme sind nicht identisch und können somit nicht direkt miteinander verglichen werden.
- ² Die Quelle der genannten Finanzmarktdaten ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream oder Bloomberg.
- ³ Liquiditätsausweis unter Einrechnung von Termingeldern, Margin-Positionen und allgemeinen Forderungen und Verbindlichkeiten.
- ⁴ Die durchschnittliche Restlaufzeit bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. Bei Instrumenten mit vorzeitigem Kündigungsrecht wird die geschätzte wirtschaftliche Restlaufzeit ausgewiesen.
- ⁵ Die durchschnittliche Zinsbindungsdauer bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich.
- ⁶ Die durchschnittliche Rendite (brutto) bezieht sich auf das gesamte Rentenvermögen mit Kasse und Rentenderivaten sowie Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich. In die Berechnung der Kennzahl gehen alle Finanzinstrumente mit einer auf maximal 20 Prozent gekappten Rendite der Rentenanlagen ein. Mit dieser Vorgehensweise wird vermieden, dass rechnerische Extremwerte von gering gewichteten Anlagen im Sondervermögen maßgebliche Auswirkungen auf die Renditekennzahl haben. Aussagen zur Höhe der Ertragsausschüttung, zu Risiken bzw. der zukünftigen Wertentwicklung können daraus nicht abgeleitet werden.
- ⁷ Das durchschnittliche Rating bezieht sich auf das Rentenvermögen inklusive Kasse. Eigene Berechnung (aufgrund eines Durchschnittsratings aus den vorliegenden Ratings), inkl. der Durchschau auf Anlagen eines Zielfonds soweit technisch möglich und Berücksichtigung von Kreditderivate (CDS).
- ⁸ Wenn dieser Fonds in einer Versicherungslösung vermittelt wird, wird kein Ausgabeaufschlag erhoben.
- ⁹ Die hier ausgewiesenen "laufenden Kosten" umfassen vom Fonds getragene Kosten - ausgenommen einer eventuellen erfolgsabhängigen Vergütung und Transaktionskosten. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Aufgrund der Auflegung des Fonds zum 15.02.2018 handelt es sich bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten um eine Kosten-schätzung.

Rechtlicher Hinweis

Diese Produktinformation stellt keine Handlungsempfehlung dar und ersetzt nicht die individuelle Anlageberatung durch eine Bank/einen Vertriebspartner sowie den fachkundigen steuerlichen oder rechtlichen Rat.

Ausführliche produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen, den Anlagegrundsätzen/der Anlagestrategie, dem Risikoprofil des Fonds und den Risikohinweisen sind im Verkaufsprospekt dargestellt.

Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Anlagebedingungen, aktuelle Jahres- und Halbjahresberichte und wesentliche Anlegerinformationen) finden Sie in deutscher Sprache auf www.union-investment.de/DE000A2DMVH4.

Diese und Informationen zur Wohlverhaltensrichtlinie des BVI können Sie auf Wunsch auch kostenlos in Papierform über die unten angegebene Kontaktmöglichkeit beziehen.

Der zukünftige Anteilwert des Produkts kann gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen.

Der Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig unterliegt den deutschen Steuergesetzen. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Uninstitutional Stiftungsfonds Nachhaltig besteuert werden.

Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investorerträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

Die Gültigkeit der hier abgebildeten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen ist auf den Zeitpunkt der Erstellung dieser Produktinformation beschränkt. Aktuelle Entwicklungen der Märkte, gesetzlicher Bestimmungen oder anderer wesentlicher Umstände können dazu führen, dass die hier dargestellten Informationen, Daten und Meinungsäußerungen gegebenenfalls auch kurzfristig ganz oder teilweise überholt sind.

Die Union Investment Privatfonds GmbH kann lediglich für eine in diesem Dokument enthaltene Angabe verantwortlich gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den Angaben in gesetzlichen Verkaufsunterlagen und sonstigen Informationsmaterialien vereinbar ist.

Kontaktmöglichkeit: Union Investment Service Bank AG, Weißfrauenstraße 7, 60311 Frankfurt am Main, Telefon 069 58998-6060, Telefax 069 58998-9000, service@union-investment.de, www.union-investment.de.